자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 http://www.midasasset.com
금융투자협회 http://dis.fundservice.net

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)		46197	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2004-10-19
운용기간	3개월(2013-01-19 ~ 2013-04-18)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행		
상품의 특징	본 상품은 시가 총액 상위 우량주중에 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하는 주식형 펀드로서, 주식에 80% 이상, 채권에 20% 이하를 투자하며, KOSPI를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 내는 것을 목표로 하고 있습니다. 이 펀드는 시가총액 상위의 대형우량주 중 배당수익률이 높은 종목에 투자하므로, 블루칩의 수익성과 배당주의 안정성을 함께 추구할수 있다는 점이 큰 장점으로 작용하는 상품입니다. 투자위험과 관련하여 주식시장내의 수급과 시장 외부변수 또는 개별주식은 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 있습니다.		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	91,575,241,997	77,630,143,978	-15.23
부채 총액	2,392,727,759	1,216,782,908	-49.15
순자산총액	89,182,514,238	76,413,361,070	-14.32
기준가격	946.08	898.98	-4.98

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역 (단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 -4.98%로 비교지수 대비 약 0.56%p 부진한 성과를 기록했습니다. 지난 분기 국내 증시는 재정절벽 등 미국 정책 불확실성은 완화됐지만, 키프로스 구제 금융 위기로 유로존 리스크 재부각되는 가운데, 중국의 경기 모멘텀 둔화, 공격적 경기부양에 나선 일본의 엔화 약세가 지속되면서, 한국 등 이머징의 투자 모멘텀이 약화되면서 KOSPI지수는 4.41% 하락세를 시현하였습니다. 이는 강세를 나타낸 미국, 일본뿐만 아니라 중국 등 이머징 국가와 비교해서도 극히 부진한 주가 움직임이었으며, 디커플링이 크게 확대된 모습이었습니다. 이 같은 디커플링은 1) 벵가드(FTSE 벤치마크 지수변경) 매물로 외국인 수급악화, 2) 2012년 4분기 기업 이익 부진(추정치 대비 30~40% 하회), 3) 엔저로 인한 국내 수출주 이익 감소에 대한 우려 등이 작용했기 때문입니다. 비교지수 대비 저조한 성과를 기록한 것은 펀드가 편입하고 있던 운송, 정유, 화학, 철강, 조선, 자동차, 소재, 산업재 등의 업종이 큰 폭으로 하락했기 때문입니다. 종목별로는 에스에프에이, 한솔제지, KG이니시스, LG전자우, 한전기술 등이 주가흐름이 양호하였고, 롯데케미칼, 고려아연, 한국가스공사, 풍산, 한글과 컴퓨터, SK이노베이션 등이 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국내 증시는 국내 경기, 실적 모멘텀 개선을 바탕으로 향후 글로벌 증시와의 디커플링(비동조화) 현상은 완화될 수 있을 것으로 전망합니다. 이는 1) 정부의 추경예산 및 부동산 종합대책을 통해 부족했던 한국 경제의 개선 모멘텀이 나타날 수 있고, 2)중국의 구매자관리지수가 계절성 효과와 수요 개선 효과로 강한 반등을 보일 것으로 예상되고 있어, 중국에 대한 수출 비중이 높은 한국의 경기 긍정적 모멘텀이 될 것으로 보이며, 3)달러강세, 엔화약세 영향으로 빠져나갔던 이머징 외국인 자금이 환율 시장이 안정되면서, 점차 국내 증시로 재유입 될 가능성이 높아졌기 때문입니다. 또한 4)글로벌 증시 및 이머징 내에서도 한국의 저평가로 확대로 투자 매력이 높아졌다는 점도 외국인 자금 흐름에 있어서 긍정적으로 작용할 것으로 기대됩니다. 최근 주가 하락폭이 컸던 경기민감주에 대한 편입비중 축소보다는 상대적으로 밸류에이션 부담이 높은 중소형 및 내수업종에 대해 점진적인 차익실현이 필요한 상황으로 판단합니다. 따라서 신정부의 경기 부양 수혜가 예상되는 건설 및 계절적 업황 회복과 투자 매력이 높아진 화학, 자동차 등 경기민감업종에 대한 높은 편입비중 상태를 유지할 계획이며, 일부 내수 업종에 대해 편입비중을 점진적으로 축소할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)	-4.20	-4.98	-3.84	6.33	-6.78	-17.50	5.92	7.39	149.86
비교지수	-3.46	-4.42	-3.01	5.86	-5.21	-11.12	9.55	7.23	123.99

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

*** 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

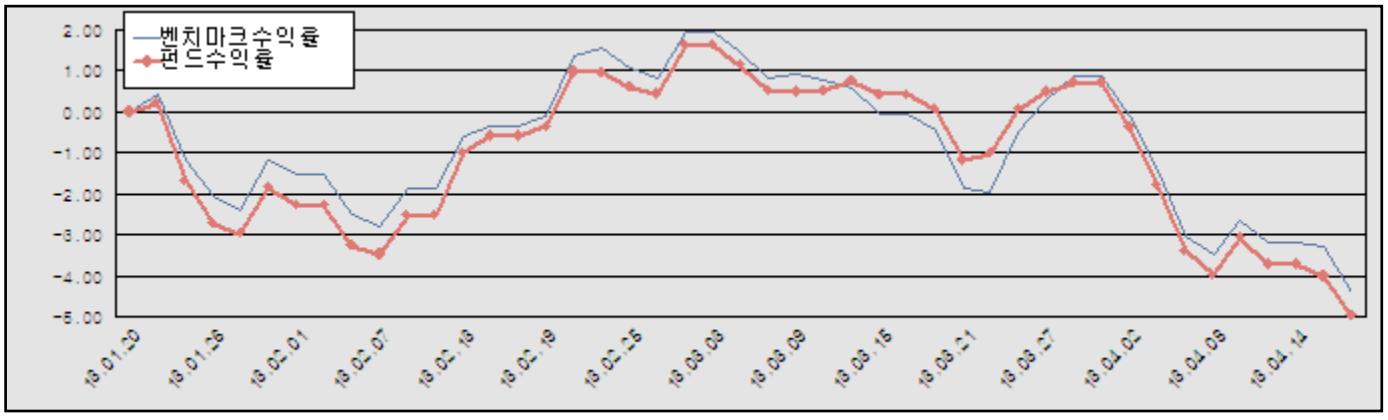
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)	-6.78	-9.17	1.94	1.44
비교지수	-5.21	-5.72	3.09	1.41

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

*** 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-3,596	-	-	-	47	-	-	-	-	5	-451	-3,995
전기손익	706	-	-	-	70	-	-	-	-	10	380	1,166

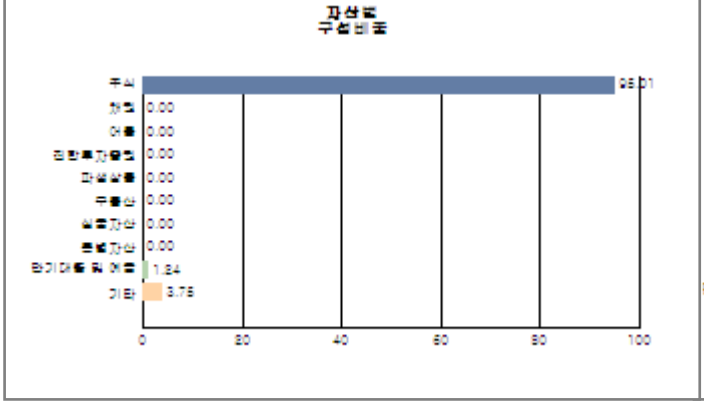
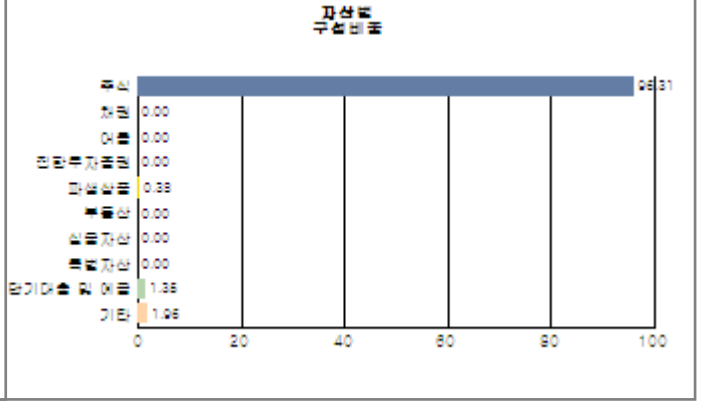
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	74,764 (96.31)	-	-	-	293 (0.38)	-	-	-	-	1,046 (1.35)	1,527 (1.96)	77,630 (100.00)
합계	74,764 (96.31)	-	-	-	293 (0.38)	-	-	-	-	1,046 (1.35)	1,527 (1.96)	77,630 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

전기	당기
	

▶ 업종별,국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

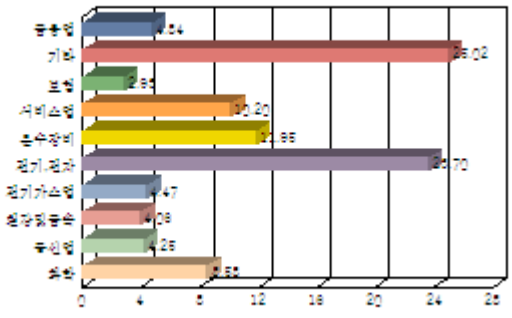
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.93	한국가스공사	4.47
현대차	3.82	KT	3.58
에스에프에이	2.51	한전기술	2.50
SK이노베이션	2.50	한솔제지	2.33
LG전자	2.18	현대중공업	2.02

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기,전자	23.70	운수장비	11.95
서비스업	10.20	화학	8.58
금융업	4.84	전기가스업	4.47
통신업	4.25	철강및금속	4.06
보험	2.93	기타	25.02

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	18.23	2	주식	한국가스공사	4.31
3	주식	현대차	3.68	4	주식	KT	3.45
5	주식	에스에프에이	2.41	6	주식	한전기술	2.41
7	주식	SK이노베이션	2.40	8	주식	한솔제지	2.24
9	주식	LG전자	2.10	10	주식	현대중공업	1.95

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중

삼성전자	9,541	14,149,303,000	18.93
한국가스공사	46,990	3,345,688,000	4.47
현대차	15,150	2,855,775,000	3.82
KT	74,283	2,677,902,150	3.58
에스에프에이	30,380	1,874,446,000	2.51

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201305 270.0	매도	250	6,250,000	
합계		250	6,250,000	221,763,250

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.82	교보증권	2013-04-18	900,069,535	2.82	2013-04-19	
예금	하나은행		146,383,107	2.30		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2004-10-19	대표이사	11	226,741	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀,삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드:마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109000325
이승문	2013-04-04	파트장	13	226,003	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
오남훈	2012-05-02	차장	5	184,506	서울대학교 전기공학부, 대우증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞주요운용펀드:마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109001266

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모
허필석 : 없음
이승문 : 없음
오남훈 : 없음

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2004-10-19 ~ 2013-04-03	허필석

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	154	0.16	134	0.16	
판매회사	237	0.25	206	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	7	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	5	0.01	4	0.00	
보수 합계	403	0.43	350	0.42	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	147	0.16	147	0.18	
증권거래세	206	0.22	204	0.24	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.70	0.62	1.70	0.62
당기	1.70	0.72	1.70	0.72

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,847,233	59,261,305,365	1,685,643	68,035,655,440	82.99	340.35

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.
※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2013-01-19 ~ 2013-04-18	2012-10-19 ~ 2013-01-18	2012-07-19 ~ 2012-10-18
82.99	73.94	85.55